

**B.Com. 5th Semester (General) Examination, 2023 (CBCS)**

**Subject : Taxation-I**

**Course : CC-IX (5.1 CG)**

**(New Syllabus)**

**Time: 3 Hours**

**Full Marks: 60**

*The figures in the margin indicate full marks.*

*Candidates are required to give their answers in their own words  
as far as practicable.*

*দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।  
পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লিখতে হবে।*

**1. Answer any ten questions :**

**2×10=20**

যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- What is meant by 'Person' under the Income Tax Act?  
আয়কর আইনে 'ব্যক্তি' বলতে কী বোঝায়?
- What is 'Previous Year'?  
'পূর্ববর্তী বৎসর' কী?
- What are the heads of income under IT Act?  
আয়কর আইন অনুসারে আয়ের বিভিন্ন খাতগুলি কী কী?
- What is 'total income'?  
'মোট আয়' কী?
- What is short-term capital gains?  
স্বল্পমেয়াদী মূলধনী আয় কী?
- What is meant by diversion of income?  
আয়ের দিক-পরিবর্তন বলতে কী বোঝায়?
- When is an individual said to be 'Resident in India'?  
কখন একজন ব্যক্তিকে ভারতের 'আবাসিক' বলা হবে?
- Can a minor and lunatic be considered as assessee?  
একজন নাবালক ও মস্তিষ্ক-বিকৃতি-সম্পন্ন কোনো ব্যক্তি কি করদাতা হতে পারে?
- Mention any four exempted allowances.  
যে কোনো চারটি করমুক্ত ভাতার উল্লেখ করো।
- Define 'perquisites'.  
'বেতনপূরক'-এর সংজ্ঞা দাও।

- (k) What do you mean by Annual value of a house property?  
কোনো বাড়ির বার্ষিক মূল্য বলতে কী বোঝো?
- (l) What are the deductions available u/s 16?  
16 ধারা অনুযায়ী বিভিন্ন ছাড়গুলি কী কী?
- (m) What do you mean by 'profession'?  
পেশা বলতে তুমি কী বোঝো?
- (n) What is block of assets?  
শ্রেণিভুক্ত সম্পত্তি কাকে বলে?
- (o) Mention any two features of agricultural income.  
কৃষি-আয়ের যে কোনো দুটি বৈশিষ্ট্য উল্লেখ করো।

2. Answer any four questions :

5×4=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) Can the following items be treated as agricultural income?  
(i) Remuneration received by a partner from a partnership firm engaged in agricultural operations.  
(ii) Interest on arrears of rent payable in respect of agricultural land.  
(iii) Compensation received from insurance company for damage caused by hail-storm to the green leaves of the tea garden of the assessee.  
(iv) Agricultural income received from land situated in Bangladesh. 5  
(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)
- (b) Sri Ajay Kumar, an Indian citizen went to America on 01.01.2019 for joining as a senior software engineer at Google for 3 years. On 01.10.2019, he returned to India for a visit for 25 days. After the completion of 3 years, he came back to India permanently from America on 05.02.2023. He received all the emoluments from the service in America. Determine whether such income is taxable in India during the previous year 2022-23. 5  
(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)
- (c) Mr. Arun is working as the manager of ABC Ltd. Particulars of his salary for the previous year 2022-23 are as under :  
(i) Salary ₹ 12,500 p.m.  
(ii) Bonus 20% of salary  
(iii) Conveyance allowance ₹ 2000 p.m. (70% spent for official purposes.),  
(iv) Medical allowance ₹ 500 p.m.  
(v) Employer's contribution to RPF 20% of salary.

Mr. Arun has been provided with a rent-free accommodation in Kolkata. Compute the value of the rent-free accommodation to be included in the salary of Mr. Arun for the relevant assessment year if :

- (i) The accommodation is owned by ABC Ltd ;  
 (ii) The accommodation has been taken on rent by the company at ₹ 2250 p.m. 5  
 (ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (d) Smt. Rukmini is the owner of a house property in Kolkata which was occupied by her for her own residence. She was transferred to Mumbai in August 2022 and thereafter the property was let out with effect from Sept. 1, 2022 on a monthly rent of ₹ 5,000. The corporation tax is ₹ 8,000 for the house, 50% of which was paid by her on 15.03.2023 and the balance on 14.04.2023. Compute the income from house property for the assessment year 2023-24. 5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (e) What are the conditions to be fulfilled for allowing an expenditure u/s 37(1) of I.T. Act. 5  
 কোনো খরচ আয়কর আইনের 37(1) ধারাতে ছাড় পেতে হলে কী কী শর্তাবলী পূরণ করতে হয়?

- (f) Briefly explain the provisions of the IT Act applicable to the receipt under a life insurance policy. 5

জীবন বীমা থেকে প্রাপ্ত আয়-সংক্রান্ত আয়কর আইনের বিধানগুলি সংক্ষেপে আলোচনা করো।

3. Answer any two questions :

10×2=20

যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) Discuss, in detail, the provisions of the IT Act, relating to determination of residential status of an Individual.

একজন স্বতন্ত্র ব্যক্তির আবাসিক মর্যাদা নির্ণয়ের জন্য আয়কর আইনের বিধানগুলি বিশদভাবে আলোচনা করো।

- (b) Mr. B. K. Roy submitted the following particulars in respect of his income from salaries in the previous year 2022-23.

- (i) Basic Pay ₹ 15,000 p.m.  
 (ii) Dearness allowance 10% of basic salary.  
 (iii) Conveyance allowance ₹ 10,000  
 (actual expences ₹ 6,000)  
 (iv) Education allowance for 3 children ₹ 2,400  
 (v) Hostel allowance for 3 children ₹ 9,000  
 (vi) Medical allowance ₹ 5,000  
 (actual expenditure ₹ 2,000)  
 (vii) City compensatory allowance ₹ 5,500  
 (viii) Encashment of annual leave ₹ 6,000

(ix) Employer's contribution to RPF ₹ 25,000

(x) Interest credited to RPF @ 13% p.a.

During the previous year Mr. Roy paid professional tax of ₹ 1,560. Compute his income from salaries for the assessment year 2023-24

10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(c) State the cases where house property income is not charged to tax. What are the expenditures allowable as preliminary expenses u/s 35D of the IT Act?

যেসব ক্ষেত্রে গৃহসম্পত্তি থেকে আয় করযোগ্য নয় তা উল্লেখ করো। আয়কর আইনের 35D ধারা অনুযায়ী কোন কোন ব্যয় প্রাথমিক ব্যয় হিসেবে ছাড়যোগ্য?

5+5

(d) From the following Profit & Loss Account and other information of Sri Ajit Kumar, compute his taxable income from business for the assessment year 2023-24.

Profit and Loss Account for the year ended 31.03.2023

Particulars	₹	Particulars	₹
To Establishment expenses	25,000	By Gross Profit	95,500
„ Interest on Bank loan	2,000	„ UTI-Dividend	10,000
„ Repair to Furniture	1,500		
„ Purchase of Furniture	2,500		
„ Bad debt	800		
„ Provision for Bad debt	1,500		
„ Fire Insurance Premium	500		
„ Life Insurance Premium	1,800		
„ Income Tax	3,000		
„ Donation to Approved Institution [u/s 80G(5)]	10,000		
„ Fines	4,000		
„ Interest on Capital	800		
„ Depreciation	2,200		
„ Net Profit	49,900		
	<u>1,05,500</u>		<u>1,05,500</u>

Other information :

(a) In arriving at gross profit, the opening stock and the closing stock has been valued at ₹ 52,000 and ₹ 61,900 respectively both at 10% below cost.

(b) Establishment expenses include wages of Sri Ajit Kumar's servant @ ₹ 300 p.m.

(c) 50% of bad debt is allowable.

(d) Depreciation as per IT Rules works out at ₹ 2,000.

(e) Life Insurance premium relates to his own life (policy value ₹ 25,000).

10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

**B.Com. 5th Semester (General) Examination, 2023 (CBCS)****Subject : Financial Accounting-III****Course : CC-IX (5-1 CG)****(Old Syllabus) (2017-18)****Time: 3 Hours****Full Marks: 60***The figures in the margin indicate full marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.*

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।  
পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লিখতে হবে।

**1. Answer any ten questions :****2×10=20**

যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- Write two disadvantages of company.  
কোম্পানির দুটি অসুবিধা লেখো।
- What do you mean by Share Capital?  
শেয়ার মূলধন বলতে কী বোঝো?
- Define Authorised Capital.  
অনুমোদিত মূলধনের সংজ্ঞা দাও।
- Define Bonus Share.  
বোনাস শেয়ার-এর সংজ্ঞা দাও।
- Define Preference Share.  
অগ্রাধিকার শেয়ারের সংজ্ঞা দাও।
- Define Debenture.  
ঋণপত্রের সংজ্ঞা দাও।
- Write two features of Sinking Fund.  
প্রতিপূরক তহবিলের দুটি বৈশিষ্ট্য লেখো।
- Write two examples of Tangible Fixed Assets.  
স্পর্শনীয় স্থায়ী সম্পত্তির দুটি উদাহরণ লেখো।
- What do you mean by Interim Dividend?  
অন্তর্বর্তীকালীন লভ্যাংশ বলতে কী বোঝো?
- Define Amalgamation.  
একত্রীকরণ-এর সংজ্ঞা দাও।

- (k) Define Holding Company.  
ধারক কোম্পানির সংজ্ঞা দাও।
- (l) Write the full form of NPA.  
NPA-র সম্পূর্ণ রূপটি লেখো।
- (m) What do you mean by Internal Reconstruction?  
অভ্যন্তরীণ পুনর্গঠন বলতে কী বোঝো?
- (n) What is Capital Fund?  
মূলধন তহবিল কী?
- (o) Show the journal entries regarding share issues 'other than cash'.  
'নগদ ব্যতীত' শেয়ার বিলি সংক্রান্ত জাবেদার দাখিলাটি দেখাও।

## 2. Answer any four questions :

5×4=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

- (a) Write the features of issued capital. 5  
বিলিকৃত মূলধনের বৈশিষ্ট্যগুলি লেখো।
- (b) Write the features of NPA. 5  
NPA-র বৈশিষ্ট্যগুলি লেখো।
- (c) Write the objectives of Amalgamation. 5  
একত্রীকরণের উদ্দেশ্যগুলি লেখো।
- (d) State the 'Book building method' regarding issue of shares. 5  
শেয়ার বিলির ক্ষেত্রে 'Book building' পদ্ধতিটি বিবৃত করো।
- (e) Distinguish between Share and Debenture. 5  
শেয়ার ও ঋণপত্রের মধ্যে পার্থক্য করো।
- (f) The Books of Noni Ltd. showed the following balance on 31.3.23. 30000 equity shares of ₹ 10 each fully paid.  
18000 12% Redeemable pref. share of ₹ 10 each fully paid up.  
4000 10% Redeemable pref. share of ₹ 8 paid up.  
Profit & Loss A/c ₹ 80,000, General Reserve ₹ 1,20,000 Securities Premium ₹ 21,000.  
Pref. Shares are redeemed on 1.4.23 at a premium of ₹ 2 per share. The whereabouts of the holders of 100 such shares of ₹ 10 each fully paid, are not known. For redemption 3000 equity shares of ₹ 10 each are issued at 10% premium.  
Show the necessary journal entries regarding redemption of redeemable preference shares. 5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

3. Answer any two questions:

10×2=20

যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও:

(a) Discuss the procedures of Amalgamation. 10

একত্রীকরণের পদ্ধতি ব্যাখ্যা করো।

(b) When valuation of goodwill is required? Explain the factors that affect the value of Goodwill. 3+7

কখন সুনামের মূল্যায়ন প্রয়োজন হয়? যে সকল বিষয়গুলি দ্বারা সুনামের মূল্য প্রভাবিত হয় সেগুলি ব্যাখ্যা করো।

(c) India Ltd. made an issue of 30000 equity shares of ₹10 each payable as follows :

On application ₹5 per share (including premium ₹2)

On allotment ₹4 per share.

On call ₹3 per share.

Applications were received for 43000 shares. 30000 shares were allotted on pro-rata basis among the applicants for 40000 shares. Applications for 3000 shares were rejected and the application money received in respect of the same was refunded.

The excess money received in respect of pro-rata allotment was, however, adjusted against the allotment money.

Kohli, holding 75 shares, failed to pay the allotment money. Rohit, another shareholder holding 100 shares failed to pay the call money and all these shares were forfeited after the final call. All the shares of Kohli and 50 shares of Rohit were reissued to Dravid as fully paid @ ₹ 9 per share.

Show the necessary journal entries in the books of India Ltd. 10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(d) The following is the Balance Sheets of Sun Ltd. and its subsidiary Moon Ltd. as on 31.3.2023.

	Sun Ltd.	Moon Ltd.
	₹	₹
<i>Equities and Liabilities</i>		
(1) Shareholder's Funds:		
(a) Equity shares of ₹ 10 each	6,00,000	2,00,000
(b) General Reserve	3,40,000	80,000
(c) Profit & Loss A/c	1,00,000	60,000
(2) Current Liabilities:		
Creditors	70,000	35,000
Total :	<u>11,10,000</u>	<u>3,75,000</u>

	Sun Ltd. ₹	Moon Ltd. ₹
<i>Assets:</i>		
(1) Non-current Assets		
Machinery	3,90,000	1,35,000
Furniture	80,000	40,000
(2) Investment		
80% shares in Moon Ltd. at cost	3,40,000	—
(3) <i>Current Assets:</i>		
Stock	1,80,000	1,20,000
Debtors	50,000	30,000
Cash at Bank	70,000	50,000
Total:	11,10,000	3,75,000

The following additional information is given :

- (i) Statement of Profit & Loss of Moon Ltd. stood at ₹ 30,000 on 1.4.22 whereas General Reserve has remained unchanged since that date.
- (ii) Sun Ltd. acquired 80% shares of Moon Ltd. on 1.10.22 for ₹ 3,40,000.
- (iii) Included in Debtors of Moon Ltd. is a sum of ₹ 10,000 due from Sun Ltd. for goods sold at a profit of 25% on cost price. Till 31st March, 2023 only ½ of the goods had been sold while the remaining goods were lying in the godown of Sun Ltd. as on that date.

You are required to prepare a Consolidated Balance Sheet as on 31.3.23. Show calculations and workings.

10

[ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]